



Skatteverkets information om avyttringspris och anskaffningsutgift för aktier och inlösenaktier med anledning av inlösen år 2007 av aktier i Home Properties AB mot aktier i Home Capital AB¹

**SKV M
2007:1**

Erbjudandet

Home Properties AB (Home Properties) har uppgett följande.

En extra bolagsstämma i Home Properties beslutade den 10 november 2006 om en aktiesplit 2:1 i kombination med ett obligatoriskt inlösenförfarande. Beslutet innebar en aktieuppdelning varvid de som på avstämningsdagen den 11 december 2006 var aktieägare i Home Properties för varje innehavd aktie i Home Properties erhöll en ordinarie aktie och en inlösenaktie.

För att åstadkomma ett tidseffektivt inlösenförfarande utan krav på tillstånd från Bolagsverket eller allmän domstol, beslutade bolagsstämman dessutom att samtidigt med inlösenförfarandet återställa bolagets aktiekapital genom att genomföra en fondemission utan utgivande av nya aktier.

Både minskningen av aktiekapitalet och fondemissionen i Home Properties registrerades av Bolagsverket den 8 januari 2007.

Handel med inlösenaktier kunde ske under perioden den 15 december 2006 – 10 januari 2007, varefter dessa automatiskt löstes in mot likvid i form av aktier i Home Capital AB (Home Capital). För varje aktie i Home Properties som löstes in erhölls en aktie i Home Capital.

Uppdelning av anskaffningsutgiften på ordinarie aktier och inlösenaktier

Av rättsfallet RÅ 1997 ref. 43 framgår att inlösenaktier, som erhålls på grund av innehav av aktier, inte anses vara av samma slag som övriga aktier i bolaget. Av detta följer att anskaffningsutgiften för de ursprungliga aktierna ska delas upp på inlösenaktier och kvarvarande aktier med utgångspunkt i deras marknadsvärden vid avskiljandet av inlösenaktierna.

Aktierna i Home Properties är marknadsnoterade. Sista dag för handel med aktier före split och avskiljande av inlösenaktier var den 6

¹ Skatteverket har lämnat allmänna råd om avyttringspris och anskaffningsutgift för aktier och inlösenaktier, se SKV A 2007:5.

SKV M 2007:1

december 2006. Den lägsta betalkursen för aktierna i Home Properties var denna dag 120 kr.

Inlösenaktierna kunde säljas på marknaden och var marknadsnoterade från och med den 15 december 2006. Medianvärdet av de lägsta betalkurserna för inlösenaktierna under de fem första handelsdagarna var 43 kr.

Av den ursprungliga anskaffningsutgiften för aktierna i Home Properties bör därför ($43 : 120 =$) 36 procent hänföras till inlösenaktierna och 64 procent till kvarvarande aktier.

Skatteregler för inlösen

När man löser in aktier i ett bolag anses man ha sålt aktierna. En kapitalvinstberäkning ska således göras. Därvid får man dra av den del av den ursprungliga anskaffningsutgiften som är hänförlig till de inlösta aktierna. De inlösta aktierna anses sålda för ett pris som motsvarar värdet av de aktier man har fått i utbyte.

De tillbytta aktierna anses anskaffade för värdet av de aktier man har löst in. I allmänhet är detta värde detsamma som värdet av de tillbytta aktierna.

Försäljningspris för inlösta aktier i Home Properties

Värderingen av de inlösta aktierna sker med utgångspunkt i värdet den dag då överlåtelsen blir definitiv. Eftersom handel med inlösenaktier kunde ske fram till och med den 10 januari 2007 får detta datum anses vara den dag då överlåtelsen blev definitiv.

Försäljningspriset för aktier i Home Properties bör beräknas med utgångspunkt i den lägsta noterade betalkursen för de aktier som erhöles som betalning. Aktierna i Home Capital upptogs till handel på First North den 26 januari 2007. Medianvärdet av de lägsta betalkurserna de fem första handelsdagarna var 56 kr. Försäljningspriset för en aktie i Home Properties bör därför beräknas till 56 kr.

Anskaffningsutgift för erhållna aktier i Home Capital

Varje aktie i Home Capital som förvärvats genom inlösen får anses förvärvad för 56 kr.

Exempel

Om anskaffningsutgiften för en aktie i Home Properties var 100 kr ska ($100 \times 0,36 =$) 36 kr hänföras till inlösenaktien och 64 kr till den ordinarie aktien. Löses inlösenaktien in uppkommer en kapitalvinst på ($56 - 36 =$) 20 kr.